

# 论财务环境对国有企业融资的影响

李维

贵州高速公路集团有限公司, 贵州 贵阳 550000

**[摘要]** 财务环境是影响那个企业内部和外部理财活动的各种因素的总称, 具体包括多方面内容, 比如特定的时间和空间从事的财务管理活动。政治、经济、文化、法律等宏观环境是影响企业财务管理活动的主要宏观因素, 而企业自身内部管理体制、管理方式等微观环境也会从很大程度上影响企业的财务管理工作。无论是微观环境还是宏观环境都会或多或少地影响国有企业融资工作。想要进一步优化融资工作, 就要加强优化企业内部财务环境, 提升财务管理水平。

**[关键词]** 财务环境; 国有企业; 融资; 影响

DOI: 10.33142/mem.v2i4.5044

中图分类号: F275

文献标识码: A

## Discussion on the Influence of Financial Environment on the Financing of State-owned Enterprises

LI Wei

Guizhou Expressway Group Co., Ltd., Guiyang, Guizhou, 550000, China

**Abstract:** Financial environment is the general term of various factors affecting the internal and external financial management activities of that enterprise, including many aspects, such as financial management activities in a specific time and space. The macro environment such as politics, economy, culture and law is the main macro factor affecting the financial management activities of enterprises, and the micro environment such as the internal management system and management mode of enterprises will also affect the financial management of enterprises to a great extent. Both micro environment and macro environment will more or less affect the financing work of state-owned enterprises. In order to further optimize the financing work, we should strengthen the optimization of the internal financial environment and improve the level of financial management.

**Keywords:** financial environment; state-owned enterprise; financing; influence

### 1 财务环境对于企业融资战略的意义

财务环境包含有多种条件和因素, 是影响企业财务运行所有因素的总称。国有企业在生产运营中, 各种经济条件和因素都会影响整体环境。外部财务环境和内部财务环境是两大类财务环境, 不同的财务环境影响企业各项机制运行的程度也存在一定的不同, 其中包含有政治、经济、体制等多种因素, 为此, 国有企业在制定和实施融资战略过程中要对重要环节加强考虑。

企业融资战略是企业采取的融资组合方式, 目的是支持企业投资。企业的获利能力和企业的偿债能力、财务管理风险都会从很大程度上受到融资战略选择科学与否的影响。

当前整体社会经济状况和企业具体运营情况都会决定企业能否顺利完成融资, 其中政治经济发挥着非常重要的影响和意义, 对于企业行业发展都有着深远的影响。传统的国有企业运营方式已经难以适应现代社会的发展, 需要不断改进创新经营方式才能适应市场经济环境发展, 才能提高自身的竞争实力, 才能不断创造企业效益。为此, 国有企业需要充分做好准备工作, 加强自身财务管理工作的优化, 提高企业运营水平, 制定合理的融资战略, 更好地适应市场发展, 更好地推动企业进步<sup>[1]</sup>。

### 2 财务环境对国有企业融资的影响

#### 2.1 宏观财务环境对国有企业融资的影响

作为我国国民经济发展的主要支柱, 国有企业在经济市场中的地位不可取代。国有企业融资从很大程度上受到宏观财务环境的影响。从宏观财务环境来看, 国家在经济、政治、文化、法律等层面都制定了一系列推动国有企业发展的措施, 出台了一系列的宏观调控政策, 指导国有企业的发展和改革, 同时有力支持国有企业发展。国有企业在市场经济环境中, 面临着新的挑战和机遇, 只有不断加快产业升级、加强管理模式创新, 积极适应市场环境, 才能将国有企业的优势充分发挥出来, 才能提升自身竞争实力, 才能实现企业长远稳定地发展<sup>[2]</sup>。

#### 2.2 微观财务环境对国有企业融资的影响

从微观角度看, 国有企业融资决策是影响财务环境的主要因素之一。共有企业和公司制有着类似的组织形式和人员配置, 但是其独立存在于经济市场, 国有企业并没有完全分离出其所有权、决策权和经营权, 国资委领导统一管理

国有企业。当前国有企业仍然缺乏明确的权责，导致影响了国有企业融资中的微观财务环境。在国有企业中，政府占有一定股权，可以参与到企业融资决策中，但是政府缺乏足够的经历和能力进行管控，导致管理效能不高。为此，在微观财务环境下，国有企业开展融资活动会从很大程度上受到政府、企业员工的影响，导致出现融资渠道不足、成本高等不足之处，这对于顺利开展国有企业融资较为不利，制约了企业未来发展<sup>[3]</sup>。

### 3 国有企业在融资过程中需要注意的财务环境问题

#### 3.1 对于国家经济政策与融资政策的变化不敏感

很多国有企业融资部门采用的是出台多年的相关政策，在管理中墨守成规，没有与时俱进，没有深入分析市场经济环境，甚至出现违规、业务办理执行和政策不符等问题，导致国有企业融资管理较为滞后，出现重重困难。有的项目已经完成审批手续和文件，想要再次整改就会产生较大变动，融资目标更难实现，对整个项目正常实施都产生不良影响。

#### 3.2 企业融资决策管理流程不规范

投资项目的整个资本结构都会受到融资决策的影响，如果发生决策失误会导致融资过程中风险大大增加。比如有的工程项目融资规模存在问题。通常需要按照项目资本规模和未来项目收益进行融资规模的确定，要做好融资数额范围的合理确定，如果融资数额不合理会导致资金使用和支配情况产生不良影响，甚至会发生资金不足等严重问题，直接影响项目的原定收益，导致风险增大，损失加大。项目资金结构问题也会受到融资决策的影响，如果融资决策不合理会直接引发项目资金的来源和结构，将财务上的融资风险大大增加，导致经营过程中预期收益和还款问题增大。

#### 3.3 融资渠道不通畅

国有企业很长一段时间采取的是行政管理模式，缺乏足够的市场参与度，导致很多国有企业的管理体制、运营模式、资产指标、财务指标等和市场化融资条件难以匹配，固有的理念难以改变企业管理模式，企业也缺乏承担风险的能力，进而引发了一系列的融资问题。比如需要根据企业需求、资产、财务指标等确定市场化融资方案，但是很多国有企业依然采用的是审批方式，行政业务初审的主观领导对市场化投资融资缺乏足够的认识，制约了融资的顺利进行。

#### 3.4 融资风险估计不够

近些年有的国有企业在国家融资政策利好的背景下没有客观、科学地评估融资风险，导致盲目超限融资，带来了严重的后果。合理的融资方案要兼顾融资和偿还等工作，才能更好地应对方案变更，不会实现抵押、保证责任。完善的融资方案要能够良好地规避审计风险，不会对企业征信产生不良影响。如果管理人员一开始没有重视和客观评估这些风险，那么很容易导致后续融资工作存在大量风险问题。

#### 3.5 融资管理团队整体素质不高

为了保证国有企业顺利地完成转型升级，适应市场经济发展，当前很多国有企业开始步入到改革试运行阶段，融资部门从业人员多是从其他部门选调组成，这就导致融资管理团队整体经验不足，缺乏专业的资本市场融资理论和时间，整体素质水平不高。如果团队管理水平不达标，那么必然难以顺利地完成融资工作。

## 4 财务环境下国有企业融资管理相关对策

### 4.1 加强财政税收政策学习，提升财务管理水平

国家出台的各项经济政策是国有企业产业规划和布局调整的主要依据，经济政策从很大程度上影响着国有企业的生存和发展。国有企业在制定财务战略过程中需要加强分析和研究各项政策、法规，明确其产生的影响。企业高层管理人员、财务管理人员、融资管理人员为了推动国有企业持续健康地发展，就要加强革新传统的理念，提高对市场经济的研究分析，加强对国家经济政策、财政政策、金融政策变更和调整情况的关注和研究，根据相应政策及时做好企业财务战略的合理调整，为企业融资规模的确定奠定基础。

### 4.2 寻找多种融资方式，择优选用

以银行间接融资为基础做好融资模式的创新，加强资金渠道的拓展。第一，资本市场融资的发展，将公司债、企业债等债券发行融资力度适当加大，实现多样化融资方式的构建。第二，加强创新 PPP 等融资模式，在基础设施建设和公共事业服务中积极引入社会资本。第三，探索同业合作等模式促进建设城镇化社会，在新型城镇化建设中加强间接银团、债权投资计划等方式的应用。

### 4.3 推动融资平台转型升级

第一，要将融资平台整合优化。将现有资产规模小、业务类型类似的小平台进行合理地合并，转变为大规模、大平台。同时要做好现金流充足和不足平台的整合，将融资偿还能力提高。第二，做好平台业务体系重构。有的融资平台有着很大的总资产规模，但是缺乏真正有效的经营性资产，地方政府需要统筹协调好各项工作，在融资平台中投入经营性资产、优质资源，将资本实力充实，将协同优势充分发挥出来，达到优势互补、治理结构优化的效果。同时可以利用财政资金补充等形式做好资产持续注入机制，达到融资平台自我能力提升的效果。第三，加强高素质人才引

入和培养。人才是保证融资平台企业市场运作的基础和动力，可以建立经理人经营制度加强考核不同类型的项目，由专业的人员完成项目管理，做好经营风险的预测和预防，将企业内部管理水平提高<sup>[4]</sup>。

#### 4.4 提升风险防范意识，做好风险控制

在国有企业生产经营全过程都会存在财务风险。国有企业的投资战略一旦制定就要严格落实配套风险管理工作。企业的融资战略对企业投资战略能否实现、企业经济利润、偿还能力、财务风险等方面都起着决定性作用。可以说，计算企业投资战略实施所需要的增量资金是融资战略的核心工作内容。国有企业通常按照两种情况进行融资战略制定。第一，新投资项目融资战略。国有企业要对新投资项目的规模、建设周期、成本、利润等多个指标进行精确地计算和预测。第二，企业日常运营资金融资战略。企业要以市场行业发展为基础对行业未来发展趋势、企业未来生产经营活动所需资金进行客观合理地预测。总之，国有企业在融资战略制定过程中需要加强分析和研究内外财务环境，做好发展过程中财务风险的预测分析，做好防范机制，有效降低风险带来的不良影响。

#### 4.5 进行系统内大规模的清产核资

清产核资即为财产清查和资金核定工作。在全面清查和盘点企业资产过程中，通过清产核资能够将企业具体经济实力、内部资金潜力、应收账款等管理工作进一步确定，有助于优化资金配置，有助于各项财务活动的改善和优化。国有企业发展历程通常较为长远，在发展过程中受到历史因素的影响账外资产较多，比如没有明确股权导致土地入账困难、资料不全导致房产无法入账等，如果缺乏备查资料那么单纯地依靠财务报表难以细致地解读企业真实资产状况。通过清产核资审查相关材料后，企业可以提高财务数据的真实性和可靠性，保证资产及时入账，保证企业内外都能够对采取状况有清晰的了解，进而吸引融资企业。

#### 4.6 建立高效、健全的财务管理体系

国有企业要对自身发展目标有清晰的认识，结合自身实际情况加强完善财务管理信息化制度体系，提高管理制度和信息系统的匹配度，从而最大限度地发挥出制度和信息技术价值。企业要根据时代的发展不断补充和完善自身的内部管理制度，经过不断地实践、改进、调整达到内部管理优化的效果，提高管理制度的可靠性、可行性、有效性。此外，国有企业可以和软件开发公司建立合作关系，由专业的技术人员根据信息技术的不断发展定期维护和建设财务管理信息系统，做好系统管理规范的详细制定，加强监督财务管理信息系统，从而保证管理系统能够真实、合理地反应企业的情况，能够为企业领导决策提供准确可靠的数据支持。

#### 4.7 做好资金成本效益管理

很多企业利用信贷政策低于差异和行业差异会便捷地借入一些低成本的资金，由集团总部归集整理各个企业的资金，然后结合管理部门要求统筹使用各项资金。这种方式有助于整个系统长远的发展，但是同时也面临着如何把握度、进一步和谐发展等诸多问题，需要管理者细致全面地研讨相关问题，要在保证资金安全的同时尽量将资金的成本降低，提高资金使用率。如果管死了资金，那么必然会制约企业未来的发展。为此，要注意科学地管理资金成本效益。

#### 4.8 与金融机构建立良好的合作关系

银行和非银行金融机构是国有企业主要融资渠道。国有企业可以向金融机构提出的贷款申请，银行子啊审核资质和评估风险后可以放贷。国有企业为了快速地获取带宽，需要和金融机构建立合作关系，并且加强管理企业内部财务，充分展示出自身财务状况、信用情况、借款用途等，将企业形象提高，为融资谈判创造良好的条件。此外，国有企业要加强金融机构经济动态的了解，加强银行利率调整方案、国家经济政策等发面的关注和研究，做好企业发展经营动态的介绍宣传，向金融机构公开现金流从而获得金融机构信任。国有企业要做好还款计划，树立诚实守信的形象，尽量和金融机构长期合作。

### 5 结语

国有企业在发展中需要不断革新自身的财务管理工作，加强融资困难问题的分析和解决，拓宽企业融资，推动国有企业朝着长远、健康、稳定的方向发展。

#### [参考文献]

- [1]张严严. 国有企业融资现状及风险防范对策研究[J]. 纳税, 2018, 12(30): 183-184.
- [2]姚大蔚. 国有企业融资风险控制现状与措施分析[J]. 财会学习, 2018(28): 174-175.
- [3]曾珍. 我国国有企业融资问题及对策探讨[J]. 经贸实践, 2018(10): 32-33.
- [4]刘明. 浅析财务环境对国有企业融资战略的影响[J]. 中国集体经济, 2018(10): 89-90.
- [5]周桂红. 探讨财务环境对国有企业融资的影响[J]. 中国乡镇企业会计, 2012(11): 55-56.

作者简介：李维（1987.9-）男，毕业院校：贵州大学，现就职单位：贵州高速公路集团有限公司。